

業務策略及 [編纂]

業務目標

於最後實際可行日期，我們在香港擁有並營運三種不同品牌 (包括Classified餐廳、The Pawn及SML) 的12間餐廳。我們的業務理念是餐廳提供優質的食物及細心的服務。本集團的主要目標是維持我們在香港餐飲業的競爭力，並透過在香港佔領更大的市場份額來增強地位。

業務策略

有關本集團業務策略的詳情，請參閱本文件「業務－業務策略」一節。

實施計劃

為實現上述業務目標，本集團已制定直至二零一八年十二月三十一日止每六個月的實施計劃，載列如下。有關詳情請參閱本文件「業務－業務策略」一節。投資者應注意，以下實施計劃乃根據下文「基礎及假設」一段所述的基準及假設擬定。該等基準及假設涉及多項內在的不確定及不可預測因素，尤其是本文件「風險因素」一節所載列的風險因素。

由最後實際可行日期至二零一六年六月三十日止

業務策略	[編纂]	實施計劃
拓展Classified品牌至不同位置	零	— 為新的Classified餐廳物色位置
為Classified餐廳開設全新的中央廚房	零	— 為新的中央廚房物色位置
提升及升級現有餐廳設施	零	— 計劃裝修及翻新CEX、CTH及CHV

本文件為草擬本，並不完整且可作更改，其中所載資料必須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

業務策略及 [編纂]

截至二零一六年十二月三十一日止六個月

業務策略	[編纂]	實施計劃
拓展Classified品牌至不同位置	[編纂]	— 成立新餐廳
為Classified餐廳開設全新的中央廚房	[編纂]	— 成立新的中央廚房
提升及升級現有餐廳設施	[編纂]	— 對CEX、CTH及CHV進行裝修及翻新

截至二零一七年六月三十日止六個月

業務策略	[編纂]	實施計劃
拓展Classified品牌至不同位置	零	— 為新的Classified餐廳物色位置
提升及升級現有餐廳設施	零	— 對CMB進行裝修及翻新

截至二零一七年十二月三十一日止六個月

業務策略	[編纂]	實施計劃
拓展Classified品牌至不同位置	[編纂]	— 成立新餐廳
提升及升級現有餐廳設施	零	— 對CMB、CCR及CRB進行裝修及翻新

截至二零一八年六月三十日止六個月

業務策略	[編纂]	實施計劃
提升及升級現有餐廳設施	零	— 繼續檢討現有的餐廳設施

本文件為草擬本，並不完整且可作更改，其中所載資料必須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

業務策略及 [編纂]

截至二零一八年十二月三十一日止六個月

業務策略	[編纂]	實施計劃
提升及升級現有餐廳設施	零	— 繼續檢討現有的餐廳設施

本集團實施上述計劃的資本開支需求預期約為[編纂]港元，其中約[編纂]百萬港元或[編纂]%預期將以[編纂]所得款項淨額撥付，用於進行CMB、CCR及CRB裝修及翻新的餘下[編纂]百萬港元預期將從我們的內部資源撥付。

基礎及假設

董事所列業務目標及策略乃以下列一般基礎及假設為依據：

- 基於[編纂]每股股份[編纂]港元（即[編纂]所示範圍的中位數），經扣除相關開支後，[編纂]所得款項淨額估計約為[編纂]百萬港元；
- 香港不會發生任何將對本集團業務產生不利影響的與通脹、利率、稅率及匯率有關的重大經濟變動；
- 本集團將擁有充裕財務資源以滿足業務目標有關期間的計劃資本支出及業務發展需要；
- 與本集團有關的現有法律法規、政策或行業或監管措施或本集團經營所處的政治、經濟、財政或市場環境不會發生任何重大不利變動；
- 本文件內所述近期業務目標各自的融資要求不會出現任何不同於董事估計金額的變動；
- 不會發生任何將嚴重擾亂本集團業務或經營或導致其物業或設施蒙受重大損失、損害或毀壞的自然、政治或其他災難；
- 本集團已取得的牌照及許可證的有效性不會出現任何變動；
- 適用於本集團業務的稅基或稅率不會有重大變動；
- [編纂]將根據本文件「[編纂]的架構及條件」一節所述完成；

業務策略及[編纂]

- 本集團能保留其客戶；
- 本集團將能夠留聘管理層及主要營運部門主要人員；
- 本集團將能夠繼續營運，而其模式與本集團於往績記錄期的營運模式大致相同，且本集團亦將能夠實行其發展計劃，而概無受到對其營運或業務目標產生不利影響的任何形式的干擾；及
- 本集團不會受到本文件「風險因素」一節所載風險因素的不利影響。

進行[編纂]及[編纂]的原因

本集團的業務目標是於我們的餐廳提供優質食品及周到的服務、維持我們在香港餐飲市場的競爭力及透過在香港獲得更大的市場份額鞏固地位。董事認為，[編纂]百萬港元的[編纂]估計所得款項淨額（於扣除[編纂]應付的相關包銷費用及開支後）將有助我們實現業務目標，並實施上文所載的業務策略及計劃。本集團實施計劃的資本開支需求預期約為[編纂]百萬港元，其中約[編纂]百萬港元或[編纂]%預期將以[編纂]所得款項淨額撥付，用於進行CMB、CCR及CRB裝修及翻新的餘下[編纂]百萬港元預期將從我們的內部資源撥付。我們認為，我們擁有充足內部資源（包括現金及現金等價物以及經營活動所得現金流量）用於有關實際資本開支。於二零一六年四月三十日，我們擁有可動用的現金及現金等價物為7.2百萬港元，應收關聯公司及董事款項淨額共計22.3百萬港元，將於[編纂]前結清。此外，於往績記錄期，我們的經營活動所得現金淨額總額約為10.2百萬港元。

董事相信，股份在創業板[編纂]將促進我們實施本文件「業務－業務策略」一節所載的業務策略。[編纂]所得款項淨額將為本集團實現有關業務策略提供財務資源，從而進一步鞏固我們的市場地位及擴大我們在香港食品及飲料市場的市場份額。此外，取得公眾[編纂]地位亦將提升我們的企業形象並有助我們增強品牌知名度及市場聲譽。我們相信於創業板公開[編纂]是本集團吸引潛在投資者及客戶的又一渠道，並能夠提升我們的企業形象並增強我們與公眾人士及潛在業務夥伴之間的信譽度。此外，[編纂]亦可讓本集團於[編纂]時及其後參與資本市場集資，從而有助我們的未來業務發展。於創業板公開[編纂]可擴大本公司的股東基礎，這將為股份買賣帶來流通性。我們亦相信，我們的內部控制及企業管治常規於[編纂]後會進一步增強。

業務策略及[編纂]

經考慮上文所述及以下各項：

- 於二零一四年及二零一五年十二月三十一日，本集團負債比率分別為48.8%及59.7%。董事認為，作為一個私人公司集團的一部分，本公司若無[編纂]地位，在沒有擔保或沒有共同創辦人提供其他形式的抵押的情況下將難以取得銀行借款。於二零一六年四月三十日，本集團銀行借款為27.2百萬港元，全部由共同創辦人擔保。預計，倘本公司沒有[編纂]，向本集團提供額外銀行借款將需要共同創辦人提供額外擔保；

此外，作為餐廳業務通常並無大量固定資產能足以用作抵押品，董事認為，在沒有提供部分形式的固定資產作為抵押品或來自共同創辦人的個人擔保作為抵押的情況下，本集團將難以按具競爭力的利率取得所需銀行融資；

- [編纂]將為本公司提供一個籌集資金的平台，因此使我們能夠籌集我們的未來增長及擴充所需資金，而毋須依賴共同創辦人籌集資金。該平台將允許本公司直接進入資本市場取得股權及／或債權融資為現有業務及未來擴充提供資金，這可能有助於我們的擴充以及改善經營及財務表現以使股東回報最大化；
- [編纂]將透過成為公開上市股份向股東提供一個反映其股份潛在價值以及透過一個公開股權資本市場實現其股份投資的機會；
- 較於[編纂]前私人所持股份的流通性有限，[編纂]將透過實現股份的[編纂]地位來提高股份的流通性，股份將可在聯交所自由買賣；
- [編纂]將使本公司能夠提高其公司形象，因此提高本公司吸引策略投資者投資本公司及與本公司直接建立策略夥伴關係的能力；及
- [編纂]將使本公司能夠於[編纂]後透過股權融資即時實現更強大的資本基礎及降低的負債比率，這意味著更低的中長期融資成本，

董事相信，儘管股權融資較債券融資會對控股股東造成攤薄影響，但於創業板[編纂]有利於本公司及其股東的整體利益。

業務策略及[編纂]

[編纂]

董事認為，[編纂]的所得款項淨額對為本集團業務策略提供資金十分重要。我們業務目標、策略及實施計劃的詳情載於本節。董事估計，按[編纂]每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數)計算，[編纂]所得款項淨額(於扣除本集團就[編纂]應付的估計開支後，但假設[編纂]並無獲行使)將約為[編纂]百萬港元。我們擬將所得款項淨額作以下用途：

	截至 自最後實際 可行日期至 二零一六年 六月三十日 千港元	截至 二零一六年 十二月 三十一日 止六個月 千港元	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 千港元	截至 二零一七年 十二月 三十一日 止六個月 千港元	截至 二零一八年 六月 三十日 止六個月 千港元	截至 二零一八年 十二月 三十一日 止六個月 千港元	總計 千港元
開設兩間「Classified」 品牌新餐廳	—	[編纂]	—	[編纂]	—	—	[編纂]
為Classified餐廳開設 新的中央廚房	—	[編纂]	—	—	—	—	[編纂]
增強現有餐廳設施	—	[編纂]	—	—	—	—	[編纂]
	—	[編纂]	—	[編纂]	—	—	[編纂]

餘下[編纂]百萬港元將用作本集團的一般營運資金。

根據目前估計，我們預期[編纂]所得款項淨額將約為[編纂]百萬港元，於最後實際可行日期的銀行及手頭現金以及經營活動的預計現金流量將足以為本公司實施直至二零一八年十二月三十一日的未來計劃提供資金。

倘最終[編纂]釐定為指示性[編纂]範圍的上限或下限，則[編纂]的所得款項淨額將分別增加或減少約[編纂]百萬港元。在此情況下，無論[編纂]釐定為指示性[編纂]範圍的上限或下限，所得款項淨額均將按上文所披露的相同比例使用。倘最終[編纂]設定為我們價格範圍最低值，則所得款項淨額減少將不會對本集團的擴張計劃產生任何重大影響，因為我們擬使用內部資源為約[編纂]百萬港元的資金缺乏提供資金。

本文件為草擬本，並不完整且可作更改，其中所載資料必須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

業務策略及[編纂]

倘發行[編纂]的所得款項淨額毋須即時用作上述用途，董事目前擬將該等所得款項淨額存作短期計息存款，存於香港獲認可的金融機構。

倘上述[編纂]發生任何重大變動，我們將根據創業板上市規則刊發公告。

倘[編纂]獲悉數行使，[編纂]已配發及發行額外股份收取的額外所得款項淨額將按比例按照上述分配基準分配。有關[編纂]的詳情，請參閱本文件「[編纂]的架構及條件—[編纂]」一段。

倘[編纂]的所得款項淨額毋須即時用作上述用途，董事目前擬將有關所得款項淨額作為短期存款存入香港認可銀行及／或金融機構。董事認為，[編纂]的所得款項淨額連同本集團的內部資源將足以為實施本節「實施計劃」一段所載本集團的業務計劃提供資金。

投資者務請注意，本集團業務計劃的任何部分因客戶需求轉變及市況變動等多個因素而未必一定按照本節「實施計劃」一段所述的時間表進行。在該等情況下，董事將審慎評估情況並將資金在香港認可銀行及／或金融機構持作短期存款，直至落實相關業務計劃為止。

[編纂]包括[編纂]出售的[編纂]股[編纂]，由WGL、EFIL及PGL分別出售[編纂]股、[編纂]股及[編纂]股[編纂]。我們估計[編纂]自[編纂]收取的所得款項淨額（經扣除[編纂]就[編纂]應付的所佔[編纂]費及估計開支，並假設[編纂]為每股[編纂]港元（即所示[編纂]範圍的中間價））將約為[編纂]百萬港元。我們不會從出售[編纂]中獲取任何所得款項。